

公司代码：600885

公司简称：宏发股份

宏发科技股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	宏发股份	600885	ST宏发

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林旦旦	章晓琴
电话	0592-6106688	0592-6196768
传真	0592-6106678	0592-6106678
电子信箱	zqb@hongfa.com	zqb@hongfa.com

1.6 1、经大华会计师事务所有限公司对公司二〇一五年度财务报告进行审计，确认公司二〇一五年度实现营业收入 4,247,837,787.48 元，净利润 660,206,799.57 元，扣除少数股东权益后归属于母公司净利 472,302,442.71 元，其中扣除非经营性收益后归属母公司净利润 447,097,517.71 元。母公司实现净利润 159,780,402.09 元。

2、根据《公司法》和公司章程规定，分别按可供分配利润的 10%提取法定盈余公积金和任意盈余公积金，两项共提取金额 31,956,080.42 元。

3、根据《公司法》和公司章程相关规定，公司提出如下利润分配预案：以公司 2015 年 12 月 31 日的总股本 531,972,537.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元(含税)，共计派发现金红利 106,394,507.40 元，剩余未分配利润结转留存。公司本年度不进行资本公积金转增及送股。

二 报告期主要业务或产品简介

(一) 公司控股子公司厦门宏发电声股份有限公司所从事的主要业务为研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件、机电产品、机械设备。产品包括继电器、低压电器、高低压成套设备、精密零件、传感器、自动化设备等多个类别。其中，继电器产品作为宏发电声的主营业务，共有 160 多个系列、40,000 多种常用规格，年生产能力超过 10 亿只，且能够根据客户要求定制数千余种特规产品及承接 OEM 生产。产品广泛应用于工业、能源、交通、信息、生活电器、医疗、国防等行业，产品出口到 100 多个国家和地区，在多个国家和地区建立本地化服务网络，具备了全球化的市场运作和技术服务能力。 报告期内公司在“统一规划，强化集中，纵横结合，分块实施”16 字管理方针和“翻越门槛，扩大门类，提升效率”三大发展思路指引下，专注继电器全产业链发展，发挥专业化经营的资源积聚优势，加大国际化发展战略步伐。公司积极推进体制机制改革和管理创新，通过实施打造总部经济、推行事业部制和启动 SAP、MES 项目等举措，向纵深推进一体化管理水平；另外，公司还大力调整产品结构，加快自动化进程，在攻克免校正等核心技术上取得重大突破，报告期内人均销售回款率比上年同期增长 17.21%，综合竞争力不断加强，经营业绩稳步提高，提前圆满实现了“十二五”目标任务。

(二) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等。报告期内，宏发电声首次进入中国电子元件百强的十强，列第 8 位，继续位居继电器企业首位。公司规模居世界继电器行业前三位，产量跃居世界第一。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	5,395,619,386.81	4,742,608,926.92	13.77	4,375,890,755.46
营业收入	4,247,837,787.48	4,062,830,064.08	4.55	3,425,226,338.40
归属于上市公司股东的净利润	472,302,442.71	429,869,391.80	9.87	328,184,589.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	447,097,517.71	399,423,007.24	11.94	285,504,258.07
归属于上市公司股东的净资产	2,917,130,275.66	2,601,740,322.80	12.12	2,170,307,032.94
经营活动产生的现金流量净额	758,177,091.16	351,693,511.71	115.58	460,692,530.18
期末总股本	531,972,537.00	531,972,537.00		531,972,537.00
基本每股收益 (元/股)	0.89	0.81	9.87	0.69
稀释每股收益 (元/股)	0.89	0.81	9.87	0.69
加权平均净资产收益率(%)	16.64	18.02	减少1.38个百分点	25.60

四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,023,056,374.27	1,115,341,789.36	1,072,756,095.66	1,036,683,528.19
归属于上市公司股东的净利润	114,460,233.89	158,729,911.04	128,205,945.87	70,906,351.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	105,521,887.56	151,441,437.60	123,752,163.51	66,382,029.04
经营活动产生的现金流量净额	88,290,495.49	366,978,279.21	78,139,723.09	224,768,593.37

五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

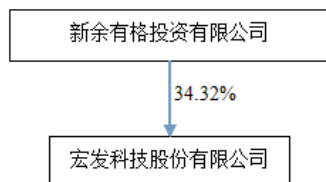
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		13,060					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		13,890					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

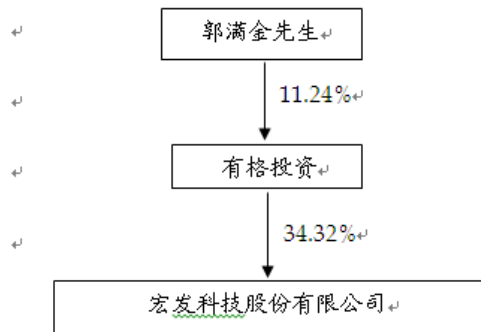
				件的 股份 数量			
新余有格投资有 限公司	0	182,581,449	34.32	0	质押	117,478,214	境内 非国 有法 人
联发集团有限公 司	-5,159,820	78,359,269	14.73	0	无	0	境内 非国 有法 人
江西省电子集团 有限公司	0	51,794,927	9.74	0	质押	51,794,927	境内 非国 有法 人
中央汇金资产管 理有限责任公司	9,680,700	9,680,700	1.82	0	无	0	境内 非国 有法 人
全国社保基金四 一三组合	5,994,345	8,000,000	1.5	0	无	0	境内 非国 有法 人
全国社保基金一 零三组合	5,599,412	5,999,352	1.13	0	无	0	境内 非国 有法 人
卫保权	3,476,329	5,371,746	1.01	0	无	0	境内 自然

							人
卫光磊	3,361,910	5,050,984	0.95	0	无	0	境内自然人
全国社保基金一零组合	1,490,972	4,800,804	0.90	0	无	0	境内非国有法人
全国社保基金四零六组合	3,102,529	4,234,474	0.80	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。报告期内联发集团有限公司通过“大成-联发专户资产管理计划”增持宏发股份 917600 股，与联发集团有限公司属于一致行动人关系。除此之外，公司未知其他社会公众股股东之间存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

（一）、管理层讨论与分析

2015 年公司面对复杂、严峻的经济环境以及持续增大的压力和挑战，全体干部职工在“翻越门槛，扩大门类，提升效率”新三大发展思路指引下，认真贯彻公司各项部署，奋力推进公司向前发展。

1、主要经营情况。

公司实现累计销售各类继电器 120114 万只，实现营业收入 4,247,837,787.48 元，扣除少数股东权益后归属于母公司净利 472,302,442.71 元，其中扣除非经营性收益后归属母公司净利润 447,097,517.71 元。报告期内人均生产效率大幅提升，2015 年实现人均销售回款 42.38 万元/人，较上年同期增长 17.21%。

2、“七个小巨人”战略成效显著，电力、汽车、宏舟逆势大幅增长，有效弥补通用继电器下滑带来的不利影响。

公司在“十二五”期间大力实施“7 个小巨人”战略，使得产业结构和产品结构不断得到调整、优化和升级，形成多元发展新格局，并在复杂、严峻的经济形势下再一次发挥关键作用。2015 年在通用继电器出现下滑的情况下，电力电器、汽车电子、浙江宏舟分别抓住各自市场机遇，实现大幅增长。

3、“翻越门槛”取得新突破，产品质量水平、客户满意度稳步提升。

2015 年公司“翻越门槛”工作取得新突破，全年共有 11 条生产线达到中级标准，29 条达到初级标准，合计占比达到 18.6%。各企业和部门以问题为导向，全年共组织推进 36 个重大专项改善项目，其中 31 个项目达成目标，公司继电器产品客诉不良率由 4.20PPM 下降至 1.39PPM，与国

际一流同行的差距进一步缩小。格力、BSH 等重要客户均对宏发产品实物质量的改善和提高给予积极评价。

4、加大结构调整，继续实施“扩大门类”，新的产业战略布局正在形成。

(1) 高压直流继电器产品迎来高速发展。

报告期内公司抓住国内新能源汽车市场高速发展的机遇，2015 年高压直流继电器销售呈现井喷增长，全年销售额超过 1 亿元，同比增长 339.87%，成为公司新的利润增长点。业务渠道越做越宽，继北汽新能源、江淮汽车、东风汽车、长沙众泰、康迪集团之后，比亚迪、南昌江铃、陆地方舟等新能源汽车行业里主要的整车制造企业也都成为公司新的客户。

(2) 低压电器初步具备成为集团第二门类产品的条件。

目前公司已成功开发出小型断路器、塑壳断路器、框架断路器、双电源自动转换开关、专用接触器、工控接触器、智能保护器、浪涌保护器等 8 个系列 35 个产品，为后续快速发展创造了良好条件。公司继续加大对低压电器产品研发、制造及业务渠道的资金、人力投入，逐步将其发展成为公司第二门类产品。

(3) 其他新门类产品研发进展顺利。

真空灭弧室实现破冰销售，12KV 系列小批量产，性价比全面超越国内竞争对手，为 2016 年稳步增长奠定基础。真空泵项目完成产品设计、供应商开发及实验测试系统开发，进入正样测试阶段。此外，公司还成功开发免螺丝式工业连接器，并获得客户初步认可。

氧传感器研发取得重要突破，完成首款芯片试制，完成核心技术、设备、工艺的配套，各项功能参数已经满足测试标准要求。

在“扩大门类”战略指引下，各相关单位将继续积极开发新门类产品，为形成新的产业战略布局创造条件。

5、通过技术改造和加强管理推进，提高生产效率大幅提升。

2015 年公司共投入技改资金 3.41 亿元，主要用于生产线和模具生产单元的自动化改造，提升生产效率及加工精度。全年实现人均销售回款 42.38 万元，同比增长 17.21%。

另外，公司通过进一步完善绩效考核指标体系，导入人均效率作为十分重要的考核指标；导入精益生产评价体系，完成星级工厂的评价体系文件建设及培训，全面推进标准线、示范线的建立，推动物流改善，取得良好的经济效益。

6、企业综合实力进一步提升。

(1) 国际化经营能力稳步提高。

欧洲公司、美国公司、香港公司继续保持稳健、良好的发展态势，亚太市场取得新的重大突破，电力继电器正式打入日本市场，成为日本东光、东芝第一供应商。2015 年公司完成收购美国 KG 公司 100%股权。

(2) 企业规模继续扩大。

2015 年先后成立工业机器人、信号电子、精密机械等公司，宏发队伍进一步壮大。同时，公司产业基地规模也进一步扩大。占地 115.3 亩、规划总建筑面积 134721 平方米的漳州长泰生产基地一期建筑顺利封顶。宏发海沧工业园一期项目、西安宏发草堂生产基地、四川宏发 2 号厂房及四川宏发科技大厦等项目也都按计划顺利开展。

(3) 技术创新能力继续提升。

2015 年公司共组织开展 21 项工艺应用技术研究，高效自动装配平台技术和高速高效线圈生产技术等自动化技术开发成功，并在各生产单位推广应用。

2015 年公司共完成专利申请 173 项，其中发明专利申请 60 项，国际专利申请 7 项，均比 2014 年翻一番。2015 年获得专利授权 91 项，其中发明专利 14 项，分别比 2014 年增加 16.7%和 40%。

2015 年公司获批加入 UL STP 标准组织，成为 UL 标准制定参与者。公司还参加了 IEC/TC94 技术委员会会议和 IEC 61810-10”高容量继电器”标准讨论会，提出 21 条修改意见，被 IEC/TC94 采纳 19 条，代表国内行业跨入了国际标准化舞台与国际一流企业同台制定标准。

(4) 管理水平进一步提高。

①探索事业部制管理模式。

公司在 2015 年积极探索事业部制管理模式，先后设立了第一、二、三、五、六事业部和开关事业部。新的管理架构将推动新型管理和发展责任体系的建立，提升集团管理水平，促进宏发事业更好地发展。

②持续推进 SAP ERP 项目和制造执行平台建设。

2015 年 1 月，SAP 系统成功上线，标志着公司在企业运营和科学管理方面上了一个新台阶。目前，SAP 项目 I 期已于 2015 年 10 月完成流程审计，II 期在电力电器公司、上海宏发、北京宏发、四川宏发等公司实现覆盖，III 期已于 2016 年 1 月完成宏发信号公司拆分，成功上线。另外，零件生产 MES 平台、继电器产品装配 MES 平台等制造执行平台也在稳步推进中。

③加强集中营销管理和集中采购管理。

继续努力构建以总部为中心的全球市场运作体系，设立全球客户经理制度，加强全球性客户管理及跨区业务协调，进一步规范海外办事处业务及市场运作，并完善全球销售网络和渠道。

加强对超限额设备采购集中议价管理，并针对非生产主要通用物料开展集中采购管理工作，制定优选供应商清单，全年共节约采购成本 1700 多万元。

④完善财务管控模式，探索建立财务共享中心。

公司财务部制定了财务发展规划，通过建章立制完善公司的财务管控体系。全年建立了“合并财务报表管理规定”、“SAP 月结管理规定”、“模具中心成本核算管理规定”、“税收风险管控运行规定”等制度，建立合并报表系统和产品毛利核算模型，为优化公司财务管控模式和组建财务共享中心打下了基础。

⑤开展人才盘点，统筹推进集团队伍建设。

总部人力资源中心组织开展干部人才盘点、财务专业人员盘点和质量专业人员盘点。通过盘点，识别核心骨干，确认队伍现状与公司未来发展的主要差距，持续优化改进人才队伍建设规划及发展策略，为公司发展提供更好的人才支持。

7、企业文化建设取得新成果。

报告期内公司先后组织举办了 3 期高管座谈会，数期中层干部学习研讨培训班，累计参加人次超过 200 人次。这一系列学习教育活动的开展，使公司的精神理念和管理思想更加深入广大干部员工的心中，企业凝聚力进一步增强，为公司发展提供了强大的精神动力。

(二)、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 424,783.78 万元，比去年同期增长了 4.55%；实现归属于上市公司股东的净利润 47,230.24 万元，比去年同期增加了 9.87%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 44,709.75 万元，比去年同期增长了 11.94%；实现基本每股收益 0.89 元，比去年同期增长了 9.87%。

主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,247,837,787.48	4,062,830,064.08	4.55
营业成本	2,604,099,059.45	2,592,579,904.12	0.44

销售费用	204,691,521.41	196,942,687.57	3.93
管理费用	623,456,518.84	535,623,472.36	16.40
财务费用	-2,094,095.56	43,913,975.35	-104.77
经营活动产生的现金流量净额	758,177,091.16	351,693,511.71	115.58
投资活动产生的现金流量净额	-741,609,759.09	-568,581,926.93	-30.43
筹资活动产生的现金流量净额	-175,215,974.68	-261,231,837.24	32.93
研发支出	206,866,529.30	177,394,629.92	16.61

1. 收入和成本分析

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

本期金额 424,784 万元，比上期 406,283 万元，增加 18,501 万元，增长 4.55%，主要系公司在“十二五”期间大力实施“7 个小巨人”战略，使得产业结构和产品结构不断得到调整、优化和升级，形成多元发展新格局，在通用继电器出现下滑的情况下，公司抓住国内新能源汽车市场高速发展的机遇，2015 年高压直流继电器销售呈现井喷增长，全年销售额超过 1 亿元，同比增长 339.87%。

(2) 主要销售客户的情况

报告期内，公司前五名客户的营业收入总额为 730,194,099.14 元，占公司年度营业收入的比例为 17.19%。

主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工业	4,217,755,038.35	2,580,996,321.32	38.81	6.68	2.98	增加 2.20

						个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
继电器 产品	3,845,872,034.28	2,357,216,601.49	38.71	9.38	5.60	增加 2.19 个 百分点
电气产 品	344,712,449.96	201,574,590.48	41.52	-14.18	-16.36	增加 1.52 个 百分点
其他	27,170,554.11	22,205,129.35	18.28	-24.66	-33.19	增加 10.44 个 百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减(%)
国外	1,749,164,838.37	981,639,381.90	43.88	4.62	1.45	增加 1.75 个 百分点
国内	2,468,590,199.98	1,599,356,939.42	35.21	8.18	3.94	增加 2.65 个 百分点

产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量 比上年 增减 (%)	销售量 比上年 增减 (%)	库存量 比上年 增减 (%)
继电器产品	1,181,177,638	1,201,135,151	80,913,209	2.04	8.55	-19.79

成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
工业	主营业务成本	2,580,996,321.32	100.00	2,506,372,667.52	100.00	2.98	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

继电器 产品	主营业 务成本	2,357,216,601.49	100.00	2,232,132,351.93	100.00	5.60	
-----------	------------	------------------	--------	------------------	--------	------	--

2. 费用

本报告期内销售费用同比增幅 3.93%，主要系营销人员工资薪酬、招待费、差旅费的增加；
本报告期内管理费用同比增幅 16.40%，主要系管理人员工资薪酬、技术开发费、折旧费的增加；
本报告期内财务费用同比降幅 104.77%，主要系汇兑收益的增加。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	206,866,529.30
研发投入合计	206,866,529.30
研发投入总额占营业收入比例（%）	4.87%
公司研发人员的数量	1,071
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	9.1%

情况说明

公司为进一步提升产品竞争力及发展新门类产品，报告期内继续加大研发投入力度，2015 年公司研发支出 20,686.65 万元，较上年同比增长 16.61%。

4. 现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	说明
经营活动产生的现金流量净额	758,177,091.16	351,693,511.71	115.58	主要原因系报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金、收到的税费返还以及票据贴现增长所致；

投资活动产生的现金流量净额	-741,609,759.09	-568,581,926.93	-30.43	主要原因：收购子公司宏发电气、厦门金波、美国 KG 少数股东支付现金 5,137 万元，收购美国 KG 专利资产支付的现金 10,409 万元；
筹资活动产生的现金流量净额	-175,215,974.68	-261,231,837.24	32.93	主要原因系 2015 年支付投资者分红 15,959 万元。

(三)、资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22.53	0.00	602.39	0.13	-96.26	远期外汇合约公允价值变动较上期减少
其他应收款	5,089.27	0.94	2,850.50	0.60	78.54	支付工程劳保款及保证金增多
其他流动资产	21,183.60	3.93	10,385.57	2.19	103.97	公司购买理

产						财产品较年初增加
在建工程	42,223.39	7.83	14,015.02	2.96	201.27	设备及基建投资增加
无形资产	30,969.85	5.74	17,233.32	3.63	79.71	收购美国KG专利及土地资产增加
其他非流动资产	12,819.36	2.38	6,811.33	1.44	88.21	预付工程款及设备款增加
应付票据	12,572.96	2.33	1,300.00	0.27	867.15	自开票据规模增加
应交税费	6,135.11	1.14	4,567.27	0.96	34.33	应交未交企业所得税及其他附加税金增加
递延收益	3,845.25	0.71	2,142.43	0.45	79.48	资本性政府补助增加
盈余公积	22,657.63	4.20	14,348.54	3.03	57.91	提取法定和任意盈余公积金
未分配利润	148,698.23	27.56	125,736.25	26.51	18.26	2015年度经营利润增长所致

(四)、行业经营性信息分析

不适用

（五）、投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

（1）宏发科技股份有限公司于 2015 年 5 月 29 日召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过《关于全资境外孙公司宏发控股美国有限公司向 CLODI 公司收购专利和商标以及其持有 KG 公司 100%股权的议案》，同意公司全资境外孙公司宏发控股美国有限公司与 CLODI 公司于 2015 年 5 月 29 日签署《收购协议》，同意宏发控股收购 CLODI 公司专利和商标以及其持有 KG 公司 100%的股权；

（2）本报告期内子公司宏发电声与孙公司厦门金波贵金属有限公司少数股东达成《股权收购协议》，收购其所持有的 49%的股权，从而 100%控股厦门金波贵金属有限公司；

（3）本报告期内子公司宏发电声与孙公司厦门宏发电气有限公司少数股东达成《股权收购协议》，收购其所持有的 45%股权，从而 100%控股厦门宏发电气有限公司；

（4）本报告期内子公司宏发电声分别增资厦门金波贵金属有限公司 4,400 万元、厦门宏发电气有限公司 5,715 万元、四川宏发科技有限公司 916 万元、厦门宏发工业机器人有限公司 1,300 万元、厦门宏发精密机械有限公司 1,000 万元，上述 5 家孙公司增资总额为 13,331 万元。

（1）重大的股权投资

报告期内无重大股权投资

（2）重大的非股权投资

报告期内重大的非股权投资情况详见 2015 年度报告第五节中的“委托理财情况”。

（3）以公允价值计量的金融资产

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	225,277.55	6,023,860.00
合计	225,277.55	6,023,860.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产说明：截至 2015 年 12 月 31 日，公司卖出远期外汇合约尚未完成交易的余额为美元 21,500,000.00 元，欧元 12,900,000.00 元，期末远期外汇合约公允价值变动收益为人民币 225,277.55 元。

（六）、重大资产和股权出售

报告期内无重大资产和股权出售情况

（七）、主要控股参股公司分析

报告期内，公司主要经营业绩来源于控股子公司厦门宏发电声股份有限公司：

- (1)企业名称：厦门宏发电声股份有限公司
- (2)住所：厦门集美北部工业区孙坂南路 91-101 号
- (3)法定代表人：郭满金
- (4)注册资本：人民币 872,121,960 元
- (5)成立日期：1997 年 4 月 30 日
- (6)统一社会信用代码：913502001549851219
- (7)经营范围：研制、生产和销售继电器、低压电器、接触器、自动化设备及相关的电子元器件和组件并提供相应的技术开发、技术咨询等技术服务。研制、生产和销售机电产品、机械设备。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（以工商登记机关核准为准）

2015 年度主要财务数据指标

单位：万元

项 目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	424,783.78	406,283.01	4.55%
营业利润	77,262.75	66,618.77	15.98%
净利润	67,193.84	60,220.25	11.58%
项 目	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总 资 产	539,495.62	473,644.92	13.90%
净资产	390,441.35	348,995.76	11.88%

（八）、公司控制的结构化主体情况

公司无控制的结构化主体情况

（九）、公司关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

（1）行业竞争格局：

继电器作为最主要的基础元件之一，是整机电路控制系统中必要的、核心的电控基础元件，广泛应用于家电、工控、汽车、通讯、电力、能源、安防、航空航天等领域，主要作用是实现“自动、远程”控制。这些领域当中，家电、汽车、工控作为传统产业，始终是继电器用量最大的领域，随着全球经济的复苏，未来增速平稳；电力（特别是智能电网）、安防（特别是智能家居）、新能源（特别是光伏发电、新能源汽车等）作为新兴产业，受到中国及全球产业政策的带动，未来发展势头强劲。中国仍然是继电器的主要生产基地，约占到全球总产出的 50%，生产企业众多，但具有一定规模的生产企业较少，行业集中度不高，市场竞争较为激烈。

（2）公司的行业地位及发展趋势：

公司综合经济指标在国内同行企业已经多年居于领先地位，报告期末公司继电器产品在全球市场占有率为 11%，排名第二，其中智能电表继电器，家电继电器领域全球市场占有率第一。公司将继续实施“七个小巨人”战略，加大投入，提升企业核心竞争力。尽快使公司建设成为全球继电器一流的供应商。

（十）、公司发展战略

公司的发展战略是：做大做全做强继电器，带动相关产品和产业链共同发展，逐步发展多元化经营，从专注单一的继电器制造向多门类产品发展转变，从单一的销售产品向为客户提供整体解决方案转变。将公司打造成世界一流的继电器制造商，中国重要的低压电器制造商，进军国际市场和加大国内市场开拓并举，塑造世界知名品牌。具体拟通过以下方面实施公司发展战略：

（1）加速产品结构调整，实施“七个小巨人”战略。尽快使汽车继电器、电力继电器、信号继电器、密封继电器、低压电器、工控继电器及通用继电器等 7 个“小巨人”都能在各自产品领域中位于前列。

(2) 坚持以技术进步推进企业前进，加大技改投入，主要用于新产品研发、专用自动生产线和模具设备改造等，继续保持公司在国内同行中的技术领先地位。

(3) 根据“做大做强做全继电器，带动相关产品和产业链共同发展”的发展思路，把主导产品继电器领域中带有方向性的新产品如高压直流继电器、新能源用继电器、安全继电器、高频继电器等基本开发齐全，同时促进低压电器、继电器配套产品的发展。同时积极开发新门类产品 and 升级换代产品，逐步形成产业架构和规模。

(4) 借鉴继电器的发展模式和经验，加快推进低压电器和其他门类产品发展，形成“主业突出、多门类齐头并进”的良性发展局面。重点加快低压电器产业发展，以 MCB（小型断路器）、接触器（专用和工控接触器）、CPS（控制与保护开关电器）、智能配电用户端几大产品为主导，坚持中高端市场定位，坚持“以质取胜”，坚持高标准投入，力争使低压电器产业至 2020 年成为公司另一个重要支撑产业。

(5) 基于现有的研发能力和技术平台，发展适合宏发市场和技术定位的延伸产品与扩展产品，推进应用电子模块、氧传感器和工业连接器等产品产业化，预研新原理和新应用领域的元器件产品，如 MEMS、传感器、智能控制系统等相关领域产品，为未来发展做好技术积累与产品储备。

(6) 加快制造与服务的协同发展，推动商业模式创新和业态创新，从主要提高产品制造向提供产品和服务转变，面向行业提供社会化、专业化服务，拓展在研发设计、检测试验、系统集成、认证咨询、运营调控、技术承包等专业链前后端的增值服务，以及个性化定制服务、全生命周期管理、网络精准营销和在线支持服务等。

（十一）、经营计划

一、2016 年工作指导思想

以推动“三个转变”为核心，做好应对异常困难局面的充分准备，大力弘扬和发展宏发企业文化，深入贯彻“翻越门槛，扩大门类，提升效率”三大发展思路和“统一规划，强化集中，纵横结合，分块实施”16 字管理方针，牢固树立宏发“一盘棋”思想，奋力抓住发展中的有利条件，稳增长、优结构、提质量、促创新、增效益，团结一心，努力拼搏，确保目标实现。

二、2016 年工作重点

第一，牢牢坚持“以质取胜”的根本方针，推动产品质量“翻越门槛”。

继续不断提升以质取胜的信念和提升产品质量的体系和手段，要认真总结过去的成功和教训。在任何形势下都要把好的东西坚持下去，把不足的加以改进，使之成为每个企业的自觉行为。

第二，坚持走外向型发展的方针不动摇，努力扩大市场，确保增长。

目前去全球经济复杂多变，但国际上一些先进国家的工业发展更成熟更平稳，货款也相对比较可靠；另外，通过与国外企业特别是大企业配套，更有利于促进公司的产品技术水平和质量等主要竞争力的提升。

第三，进一步做好产品结构调整。

在“统一规划，强化集中，纵横结合，分块实施”16字管理方针的指导下，不断地做好产品结构调整。各制造型企业，首先必须要打造有自己特色的主导产品，争取成为“小巨人”，其次，要在公司统一规划的框架下，寻找适合发展的其他门类产品，使企业抗风险能力得到提升。

第四，加强新产品开发工作。

(1) 组织方式：

统一规划：做好发展方向和产品定位，做好产品基础应用技术及共性技术研究。强化集中：对难度大、投资高的新门类产品集中到总部、本部、电力电器和汽车电子等有条件的公司集中开发；产品知识产权战略制定、实施和监督集中到总部。

纵横结合：事业部间产品的集成与组合开发管理由总部组织，事业部内产品的集成与组合开发管理由各事业部组织，整体方案市场策划和推广由营销中心开展。

分块实施：各公司要按照既定方向做好产品的改进、升级换代、新应用领域开发工作；也要按股份公司确定的方向做好新门类产品的开发和市场推广工作；同时大力加强各自技术队伍建设。

(2) 年度产品工作重心：

继电器产品“翻越门槛”。45%以上产品生产线达到初级阶段水平，力争实现高级阶段水平的突破。

重点新产品商品化。一是加快推进低压电器的开发和量产；二是完善工控产品系列，提升产品性能和效率；三是做好新能源直流继电器系列化开发和上量工作。

新门类产品开发和布局。一是加快现有新门类（工业连接器、真空灭弧室、氧传感器和速动开关）产品开发，加强市场布局和推广；二是总部和有条件公司做好产品方向规划，预研和开发第二，第三门类产品。

(十二)、可能面对的风险

1、人才流失风险

高端继电器的技术含量较高，市场利润高、市场空间大，能否占领高端市场是继电器生产企业获得持续发展的关键。高端继电器的研发需要专门的管理人员与核心技术人员，需具备完整的本专业知识和较宽的其它专业的知识，并需要经过多年的培训和实践才能真正独立设计、开发新产品。因此，专业人才在继电器行业中较为重要，若发生人才流失，企业将面临相关损失。宏发电声的核心管理层及技术骨干通过有格投资持有公司股权，其个人利益与公司的发展能够保持一致，通过此种管理层及骨干人员的持股方式，能够保持宏发电声的核心人员相对稳定。

2、汇率风险

公司生产的继电器产品出口比重较大，主要出口区域是欧洲、美国，销售活动中涉及欧元、美元。今年人民币不断贬值，与近十年来人民币单边升值的态势形成强烈的反差，对市场产生巨大冲击，这将给公司未来的经营带来汇率风险。公司财务部门与销售部门定期组织会议共同讨论分析公司主要用汇品种的汇率走势、用汇、收汇规模及安排。与公司长期合作的主办银行也定期向公司提供各种汇率走势分析资料。公司一般采用远期结汇及视汇率波动情况将应收外币款项进行质押贷款的方式锁定收益，规避汇率风险。

3、政策风险

继电器行业从属于信息产业大类，属于国家重点扶持高新技术行业。宏发电声被科技部认定为国家级高新技术企业，享有所得税的税收优惠政策。若未来相关认定标准变更，及税收优惠取消，将对宏发电声的盈利能力造成一定的影响。宏发电声部分继电器产品依靠出口，国家的贸易政策的变化将影响公司的出口及海外扩张行为，这也会对公司的持续性经营和盈利能力产生一定影响。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

子公司名称	子公司类型	简称	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
厦门宏发电声股份有限公司	控股子公司	宏发电声	二级	77.96	77.96
厦门宏发开关设备有限公司	控股子公司	宏发开关	三级	77.96	100.00
宁波金海电子有限公司	控股子公司	宁波金海	三级	58.47	75.00
厦门精合电气自动化有限公	控股子公司	厦门精合	三级	77.96	100.00

子公司名称	子公司类型	简称	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
司					
宏发国际投资(香港)公司	控股子公司	香港宏发	三级	77.96	100.00
西安宏发电器有限公司	控股子公司	西安宏发	三级	54.57	70.00
厦门宏发电力电器有限公司	控股子公司	电力电器	三级	77.96	100.00
厦门金越电器有限公司	控股子公司	厦门金越	三级	77.96	100.00
HONGFA AMERICA ,INC	控股子公司	美国宏发	三级	54.57	70.00
厦门宏发电气有限公司	控股子公司	宏发电气	三级	77.96	100.00
上海宏发电声有限公司	控股子公司	上海宏发	三级	54.57	70.00
北京宏发电声有限公司	参股子公司	北京宏发	三级	26.51	34.00
四川宏发继电器有限公司	控股子公司	四川销售	三级	58.47	75.00
四川宏发电声有限公司	控股子公司	四川宏发	三级	77.96	100.00
HONGFAEUROPE GMBH	控股子公司	欧洲宏发	三级	42.88	55.00
厦门金波贵金属制品有限公司	控股子公司	厦门金波	三级	77.96	100.00
厦门宏发密封继电器有限公司	控股子公司	宏发密封	三级	77.96	100.00
厦门宏发汽车电子有限公司	控股子公司	汽车电子	三级	77.96	100.00
GOLDENGLOBE COMMERCIAL , LLC	控股子公司	金球商贸	三级	54.57	70.00
浙江宏舟新能源科技有限公司	控股子公司	浙江宏舟	三级	40.54	52.00
四川宏发科技有限公司	控股子公司	四川科技	三级	58.47	75.00
厦门宏远达电器有限公司	控股子公司	宏远达	三级	77.96	100.00
漳州宏发电声有限公司	控股子公司	漳州宏发	三级	77.96	100.00
宏发电声(香港)有限公司	控股子公司	香港销售	四级	62.37	80.00
宁波金越电器有限公司	控股子公司	宁波金越	四级	77.96	100.00
厦门宏发电力电子科技有限公司	控股子公司	电力科技	四级	77.96	100.00

子公司名称	子公司类型	简称	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
公司					
HONGFA ITALY SRL	控股子公司	意大利宏发	四级	77.96	100.00
四川锐腾电子有限公司	控股子公司	四川锐腾	四级	39.76	51.00
漳州金波贵金属制品有限公司	控股子公司	漳州金波	四级	77.96	100.00
厦门宏发信号电子有限公司	控股子公司	宏发信号	三级	77.96	100.00
厦门宏发工业机器人有限公司	控股子公司	工业机器人	三级	77.96	100.00
厦门宏发精密机械有限公司	控股子公司	宏发精机	三级	77.96	100.00
北京宏发电声科技有限公司	参股子公司	北京销售	三级	26.51	34.00
上海宏发继电器有限公司	控股子公司	上海销售	三级	54.57	70.00
HONGFA HOLDINGS U.S.INC.	控股子公司	控股美国	三级	77.96	100.00
KG Technologies, Inc.	控股子公司	美国 KG	四级	77.96	100.00
KG Europe GmbH	控股子公司	欧洲 KG	五级	77.96	100.00
KG Technologies (Pty) Ltd	控股子公司	南非 KG	五级	77.96	100.00

名称	变更原因
厦门宏发信号电子有限公司	新成立
厦门宏发工业机器人有限公司	新成立
厦门宏发精密机械有限公司	新成立
北京宏发电声科技有限公司	新成立
上海宏发继电器有限公司	新成立
HONGFA HOLDINGS U.S.INC.	新成立
KG Technologies, Inc.	非同一控制下企业合并

名称	变更原因
KG Europe GmbH	非同一控制下企业合并
KG Technologies (Pty) Ltd	非同一控制下企业合并

董事长：郭满金

董事会批准报送日期：2016年3月29日